



APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS

4T20

RD Gente,
Saúde e
Bem-estar.
RaiaDrogasil S.A.



RD Gente,
Saúde e
Bem-estar.
RaiaDrogasil S.A.

Aviso Legal

Esta apresentação contém certas declarações futuras e informações relacionadas à Companhia que refletem as visões atuais e/ou expectativas da Companhia e de sua administração com respeito à sua performance, seus negócios e eventos futuros. Declarações prospectivas incluem, sem limitação, qualquer declaração que possua previsão, indicação ou estimativas e projeções sobre resultados futuros, performance ou objetivos, bem como palavras como "acreditamos", "antecipamos", "esperamos", "estimamos", "projetamos", entre outras palavras com significado semelhante. Referidas declarações prospectivas estão sujeitas a riscos, incertezas e eventos futuros. Advertimos os investidores que diversos fatores importantes fazem com que os resultados efetivos diferenciem-se de modo relevante de tais planos, objetivos, expectativas, projeções e intenções expressadas nesta apresentação. Em nenhuma circunstância, nem a Companhia, nem suas subsidiárias, conselheiros, diretores, agentes ou funcionários serão responsáveis perante terceiros (incluindo investidores) por qualquer decisão de investimento tomada com base nas informações e declarações presentes nesta apresentação, ou por qualquer dano dela resultante, correspondente ou específico.

O mercado e as informações de posição competitiva, incluindo projeções de mercado citadas ao longo desta apresentação, foram obtidas por meio de pesquisas internas, pesquisas de mercado, informações de domínio público e publicações empresariais. Apesar de não termos razão para acreditar que qualquer dessas informações ou relatórios sejam imprecisos em qualquer aspecto relevante, não verificamos independentemente a posição competitiva, posição de mercado, taxa de crescimento ou qualquer outro dado fornecido por terceiros ou outras publicações da indústria. A Companhia, os agentes de colocação e os coordenadores não se responsabilizam pela veracidade de tais informações.

Esta apresentação e seu conteúdo são informações de propriedade da Companhia e não podem ser reproduzidas ou circuladas, parcial e ou totalmente, sem o prévio consentimento por escrito da Companhia.

Destaques Anuais Consolidados*

- › **LOJAS:** 2.303 lojas em operação (240 aberturas** e 11 encerramentos)
- › **MARKET SHARE:** Ganho nacional de 1,0 ponto percentual, com ganhos em todas as regiões
- › **RECEITA BRUTA:** R\$ 21,2 bilhões, crescimento de 15,1% (7,4% para mesmas lojas no varejo)
- › **MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO***:** 9,5%, crescimento de 12,2% e 0,3 p.p. de pressão
- › **EBITDA AJUSTADO:** R\$ 1.429,2 milhões, margem de 6,7% e um crescimento de 6,4%
- › **LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO:** R\$ 601,0 milhões, margem de 2,8% e um crescimento de 2,4%
- › **FLUXO DE CAIXA:** Fluxo de caixa livre de R\$ 291,2 milhões, R\$ 103,9 milhões de geração de caixa
- › **FUNDO TODO CUIDADO CONTA:** Doação de R\$ 25 milhões a 51 hospitais para o combate ao COVID-19

* Considera a norma IAS 17 / CPC 06

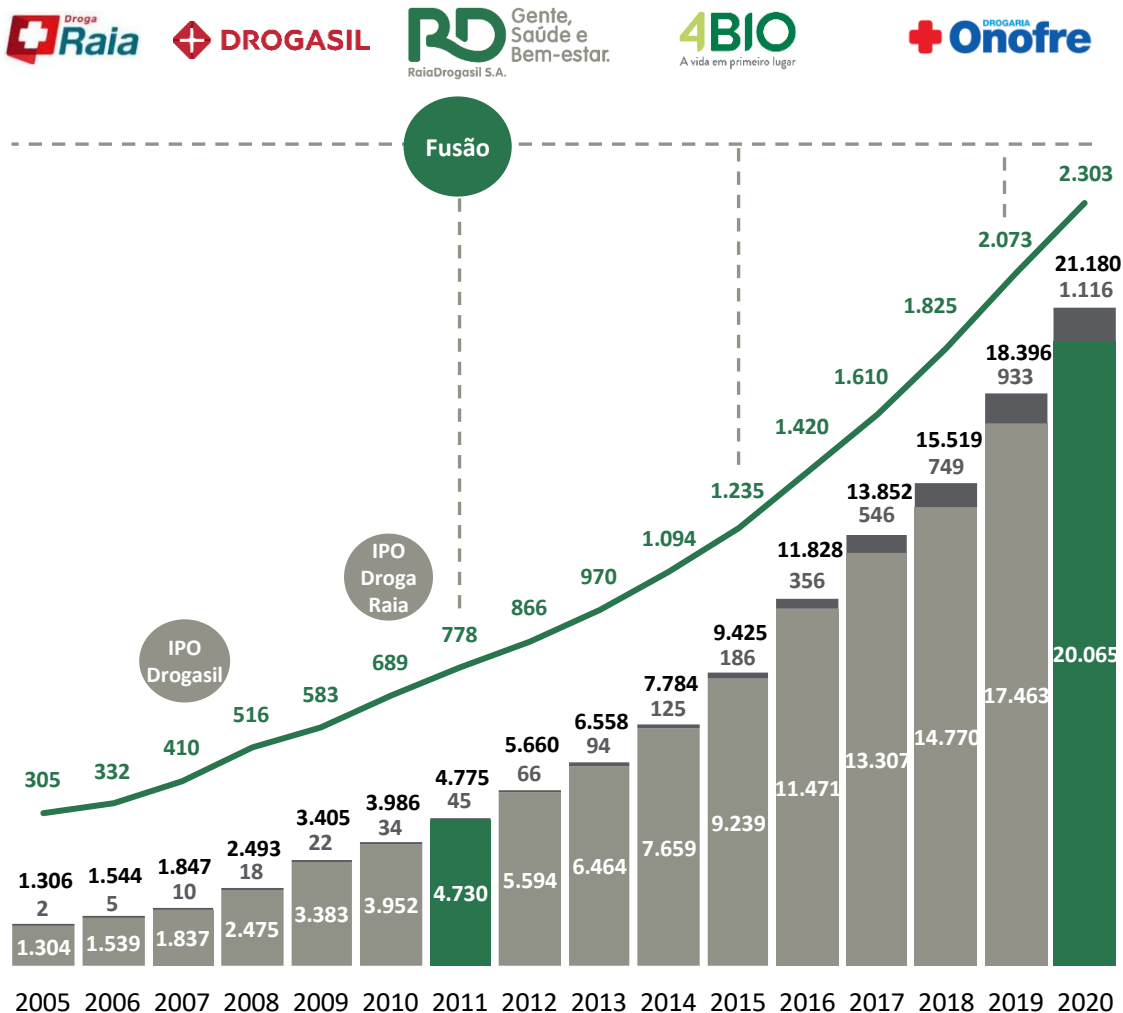
** Desconsidera uma loja 4Bio inaugurada no ano

*** Margem antes das Despesas Gerais & Administrativas (lucro bruto – despesas com vendas)

Nosso crescimento de longo prazo se manteve apesar da pandemia, alcançando 2.303 lojas e R\$ 21,2 bilhões de faturamento em 2020.

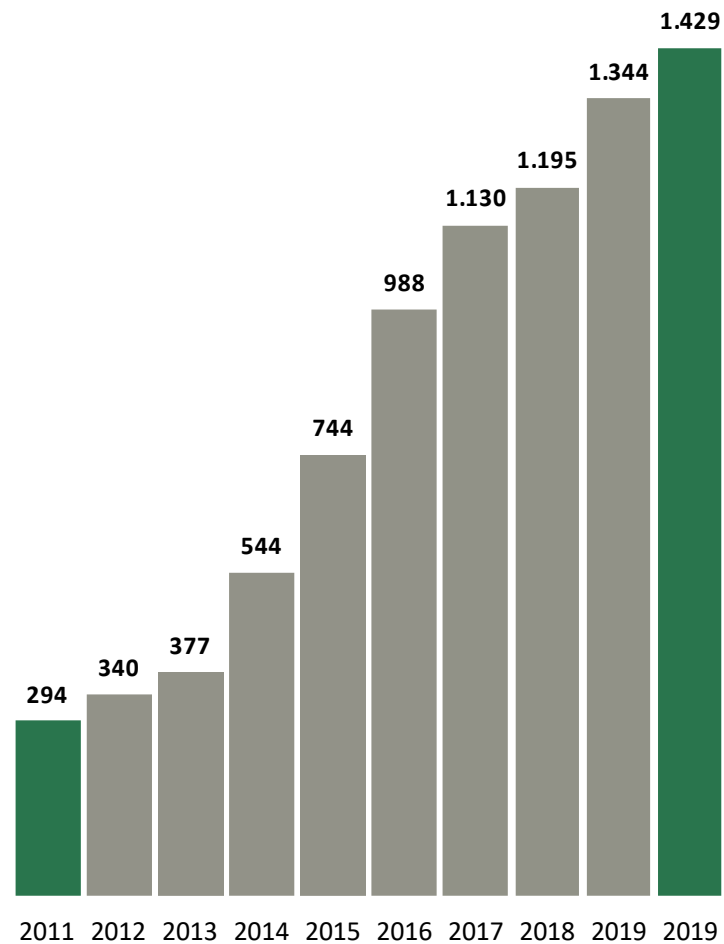
Receita Bruta e Número de Lojas*

R\$ milhões, Número de lojas



EBITDA Ajustado

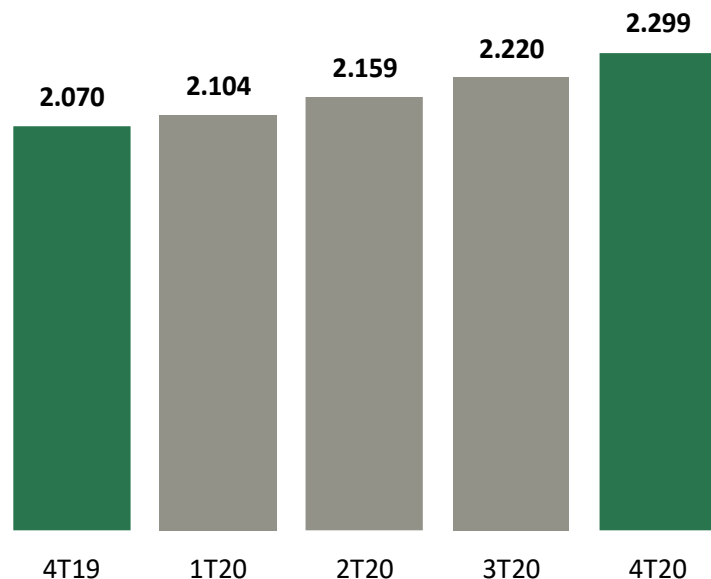
R\$ milhões



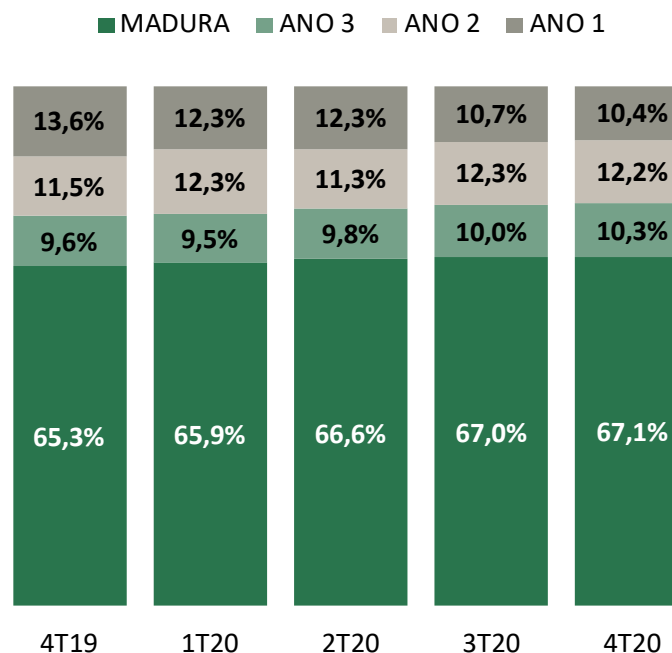
* Inclui lojas da 4Bio

Inauguramos 240* lojas, encerramos 11 e reiteramos nosso *guidance* de 240 novas lojas por ano para 2021 e 2022.

Número de Lojas (Varejo)*



Distribuição Etária do Portfólio de Lojas (Varejo)



	4T19	1T20	2T20	3T20	4T20
Abertas	79	39	55	64	82
Fechadas	(1)	(5)	0	(3)	(3)

Guidance 2021-22:

240 Novas Lojas

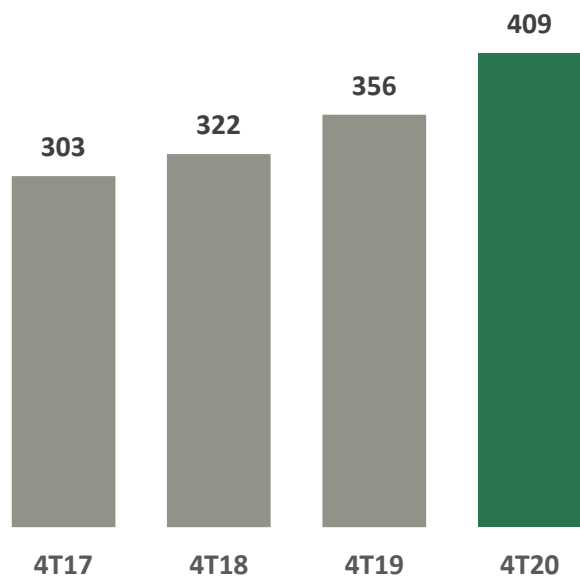
por ano, mantendo a atual diversificação geográfica e de segmentação de clientes



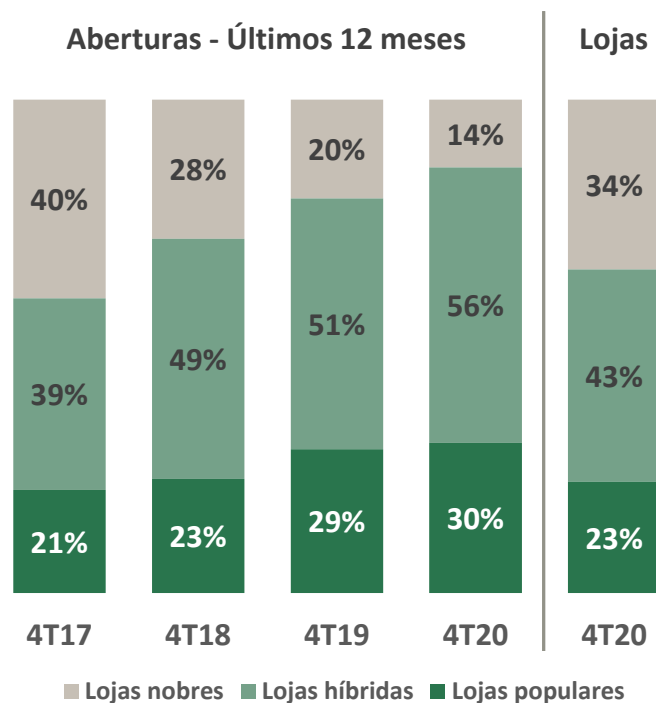
* Não inclui 4 lojas da 4Bio, das quais 1 foi inaugurada no ano

Ingressamos em 53 novas cidades em 2020, com 86% das aberturas do ano com modelo Popular ou Híbrido para atender a classe média expandida.

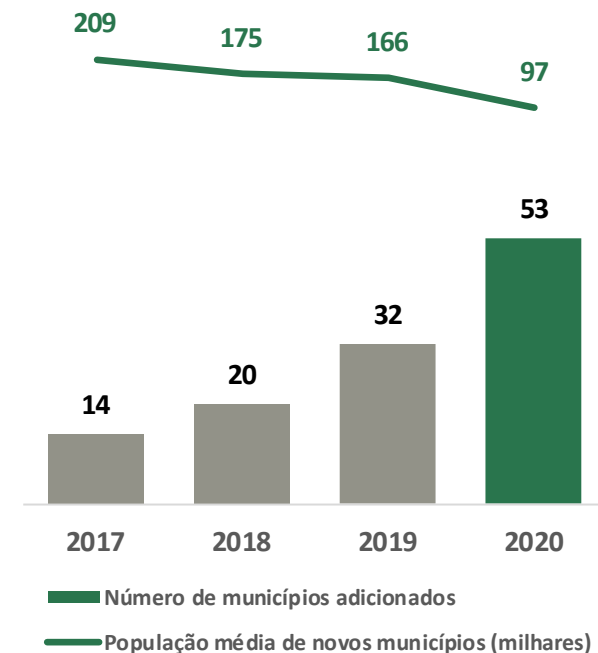
Número de municípios com loja



Composição de rede por perfil*



Municípios novos e população média**

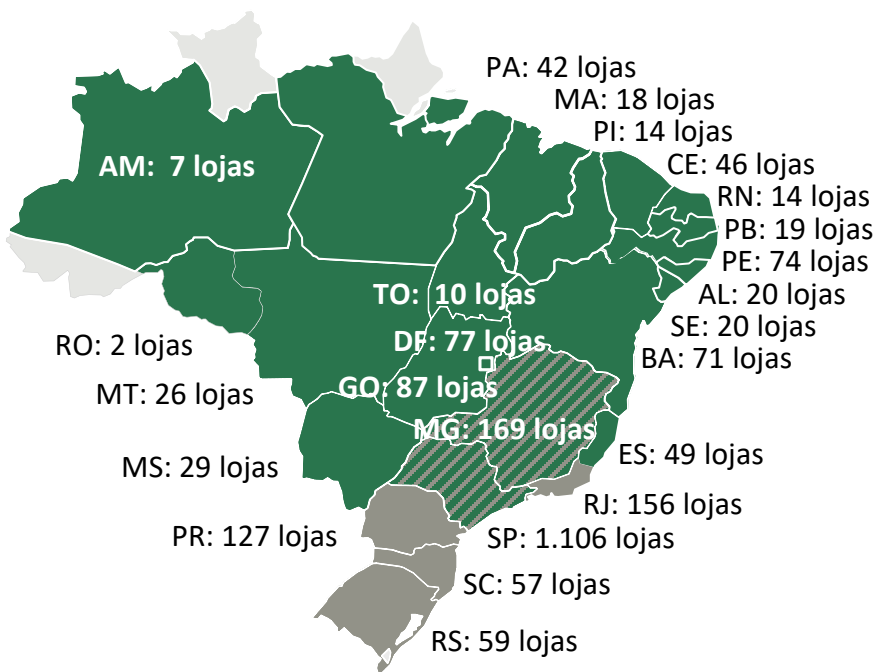


* Lojas nobres e super nobres estão agrupadas, assim como as populares e super populares. Aberturas desconsideram a aquisição da Onofre.

** População média não considera capitais

Nosso market share atingiu 14,7%, com ganhos em todas as regiões.

Presença Geográfica (Varejo)

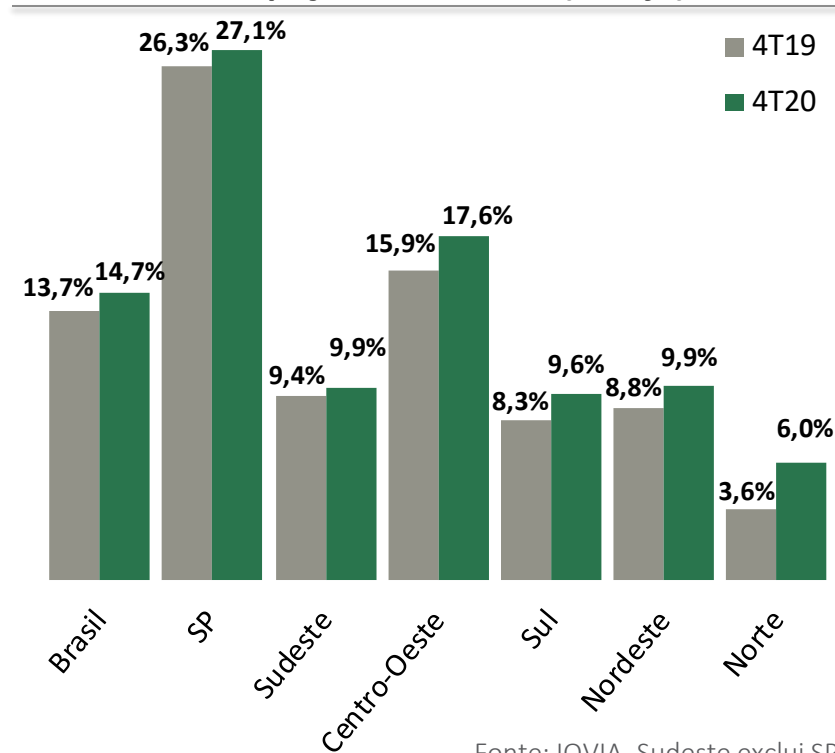


Total: 2.299 lojas

Raia: 995 lojas

Drogasil: 1.304 lojas

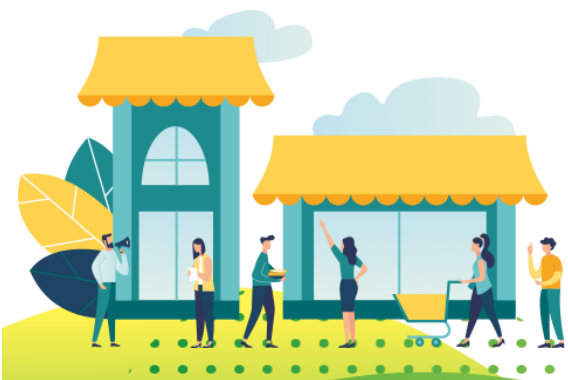
Participação de Mercado (Varejo)



Fonte: IQVIA. Sudeste exclui SP.

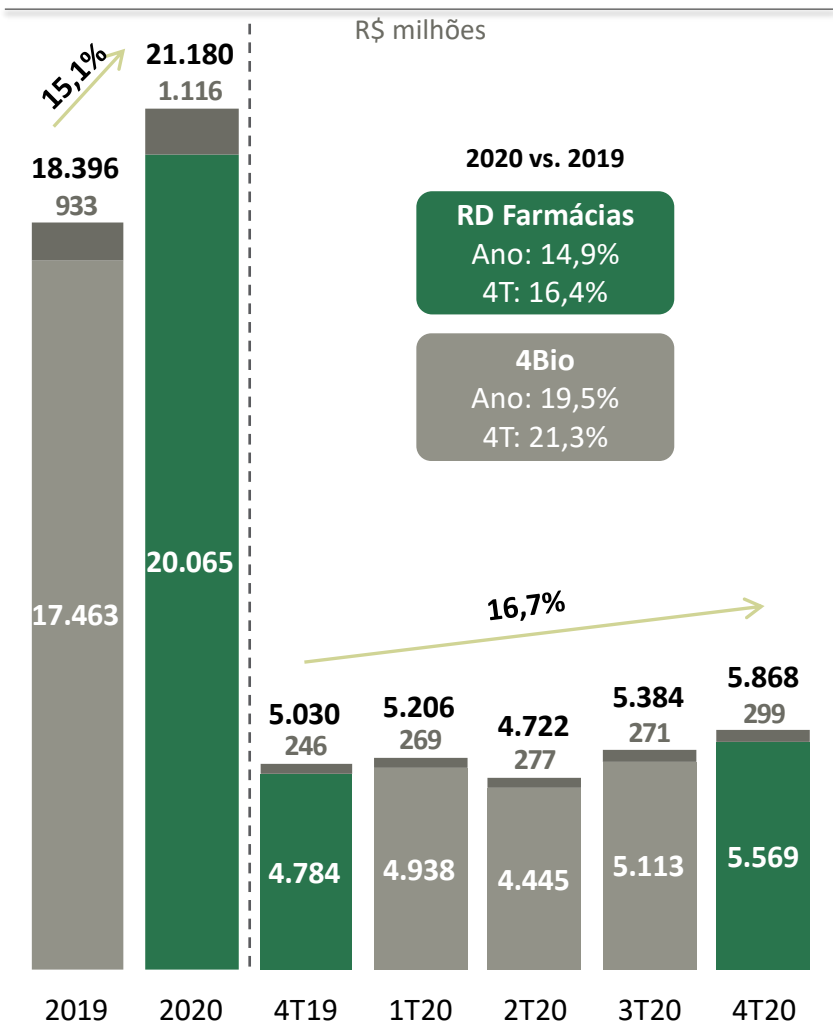
Aberturas LTM	4T18	1T19	2T19	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20	4T20
São Paulo	73	76	67	65	76	71	71	71	66
Outros Estados	167	182	176	166	164	146	154	166	174
Onofre				42	42	42	42		
Total	240	258	243	273	282	259	267	237	240
São Paulo %*	30%	29%	28%	28%	32%	33%	32%	30%	28%

*Desconsidera Onofre.

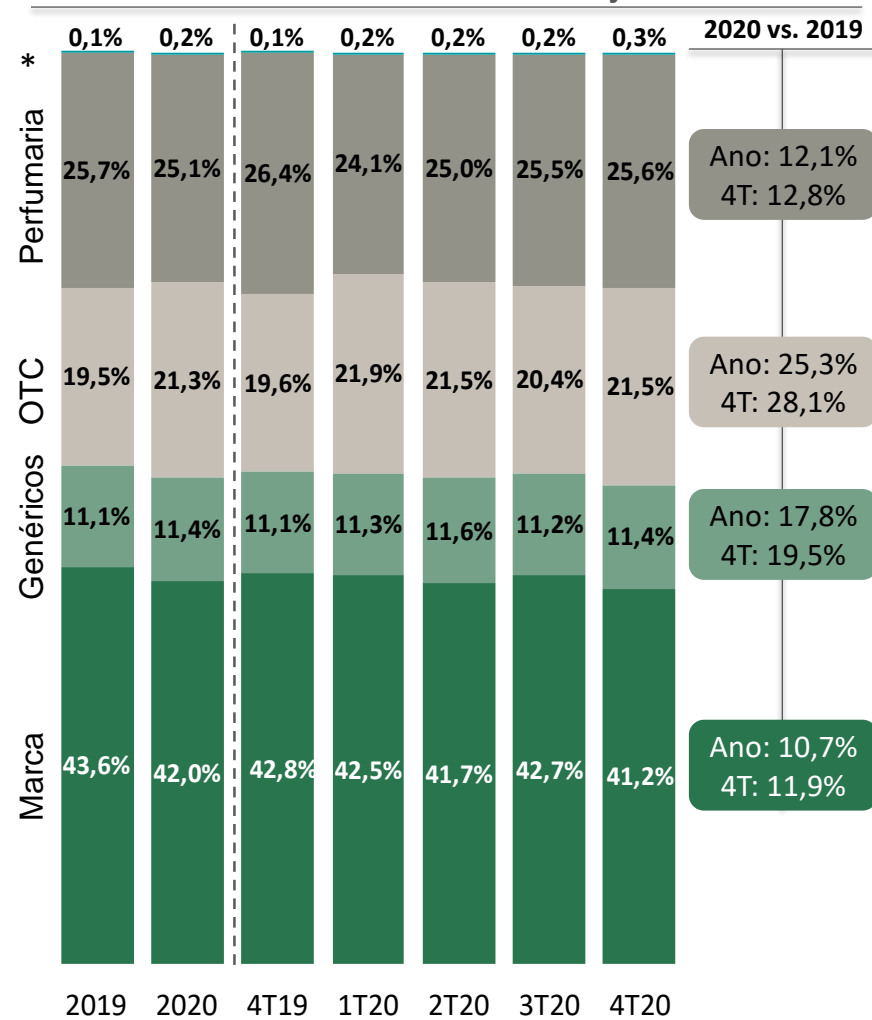


Receita bruta cresceu 15,1%, com 14,9% no varejo e 19,5% na 4Bio. OTC foi o destaque, puxado por itens relacionados ao COVID-19.

Receita Bruta Consolidada



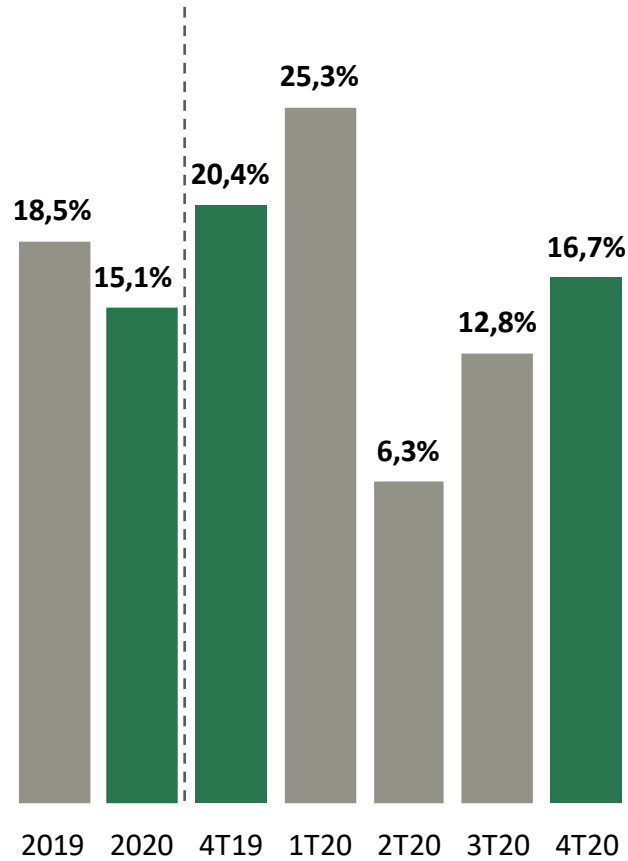
Mix de Vendas do Varejo



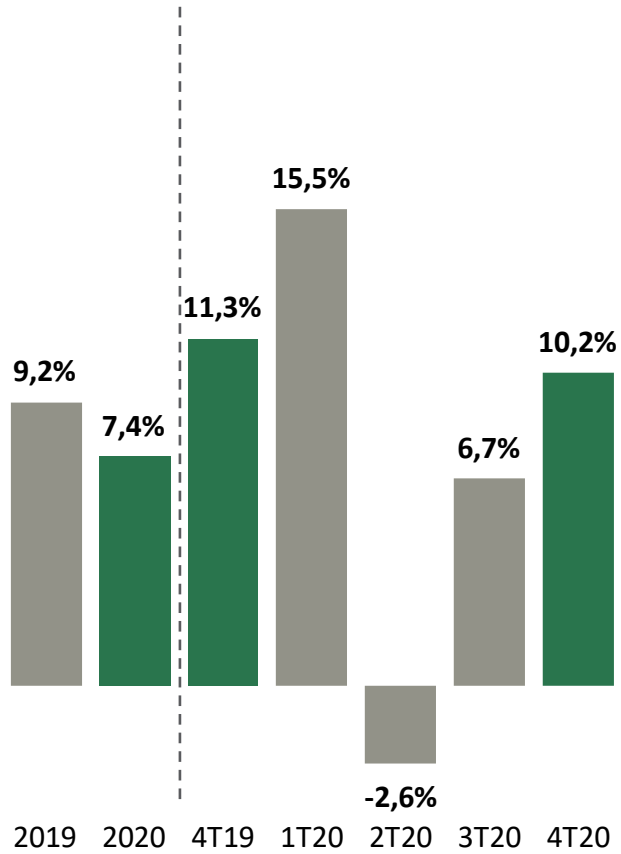
* Serviços

Lojas maduras cresceram 6,0% no 4T20, um crescimento real de 1,5%. Mesmas lojas cresceram 10,2%.

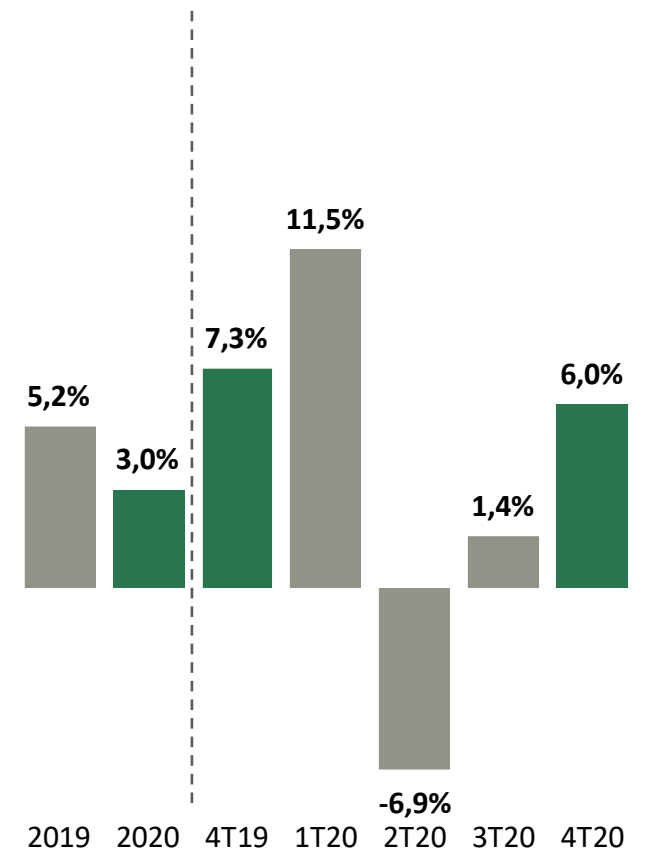
Crescimento da Venda Consolidada



Cresc. Das Mesmas Lojas - Varejo

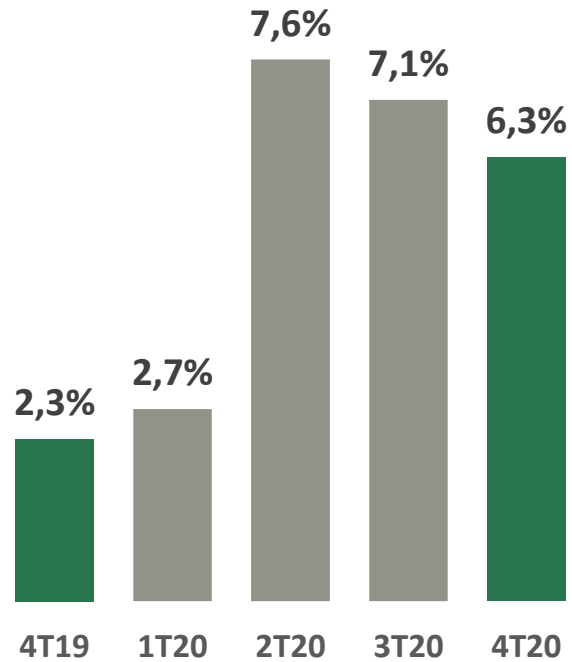


Cresc. das Lojas Maduras - Varejo

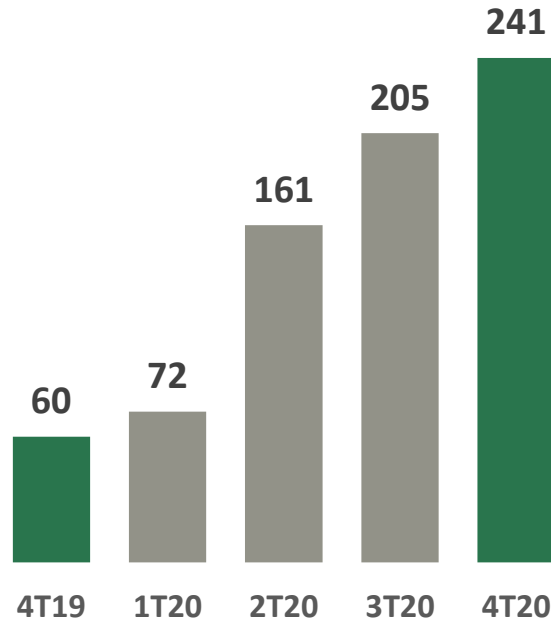


Apesar do maior tráfego de clientes em loja, o Digital sustentou alta penetração devido à melhoria na execução, com média anual de 5,9%.

Penetração de canais digitais

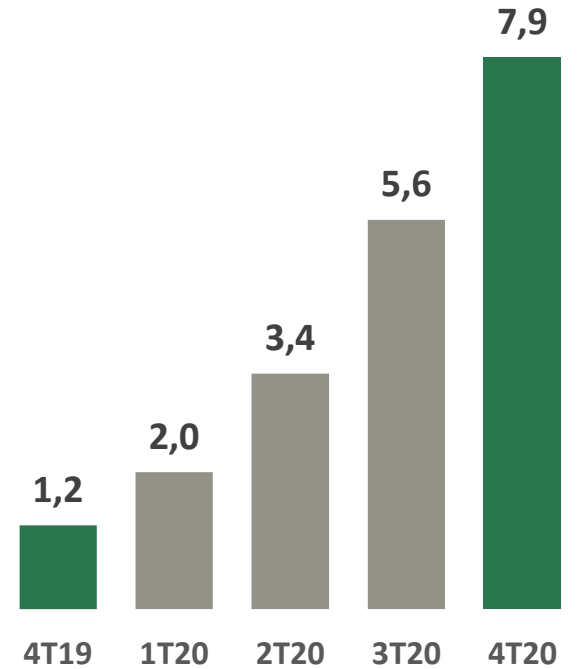


Cidades com entregas motorizadas *ship-from-store*

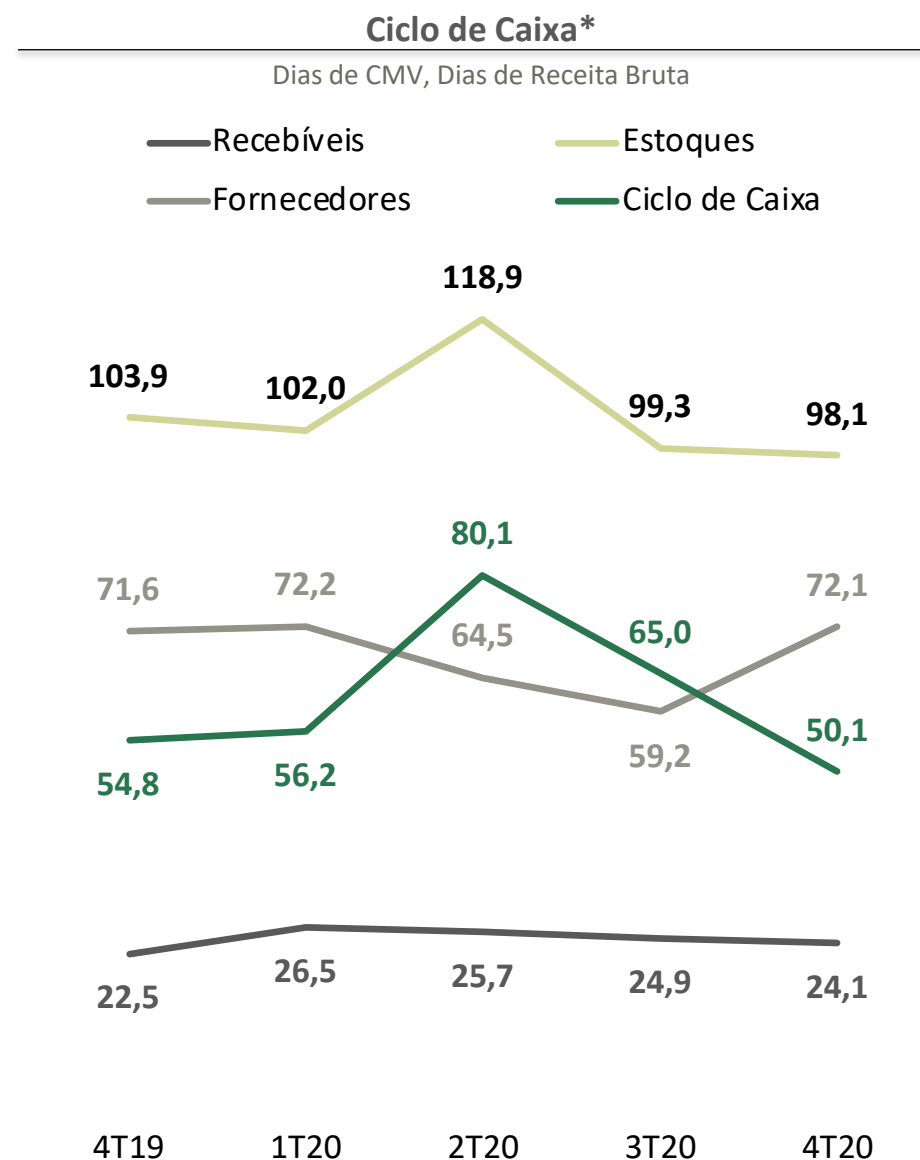
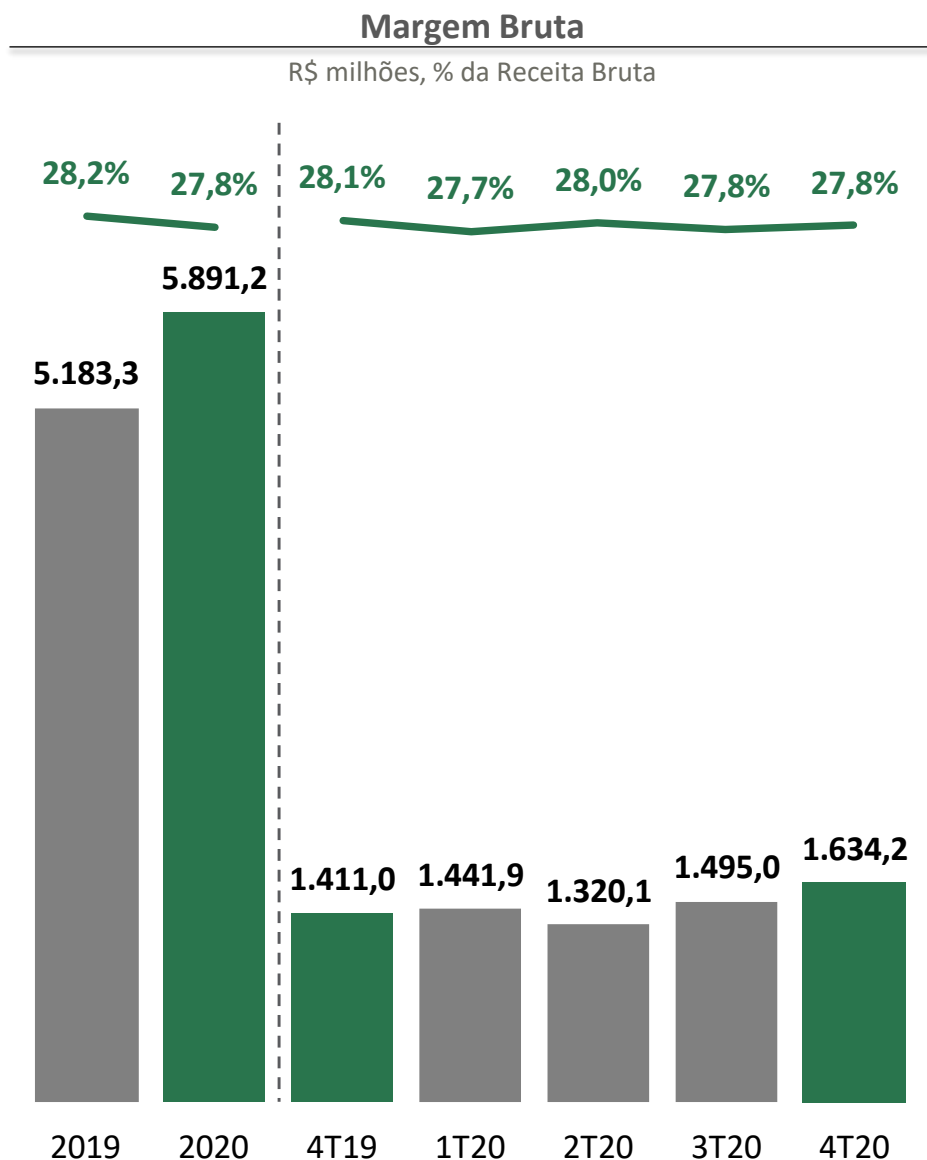


Downloads acumulados de apps

Milhões



Pressão de margem bruta de 0,4 p.p.. Melhora no ciclo de caixa de 4,7 dias vs. 4T19 e 30,0 dias vs. o pico da pandemia no 2T20.

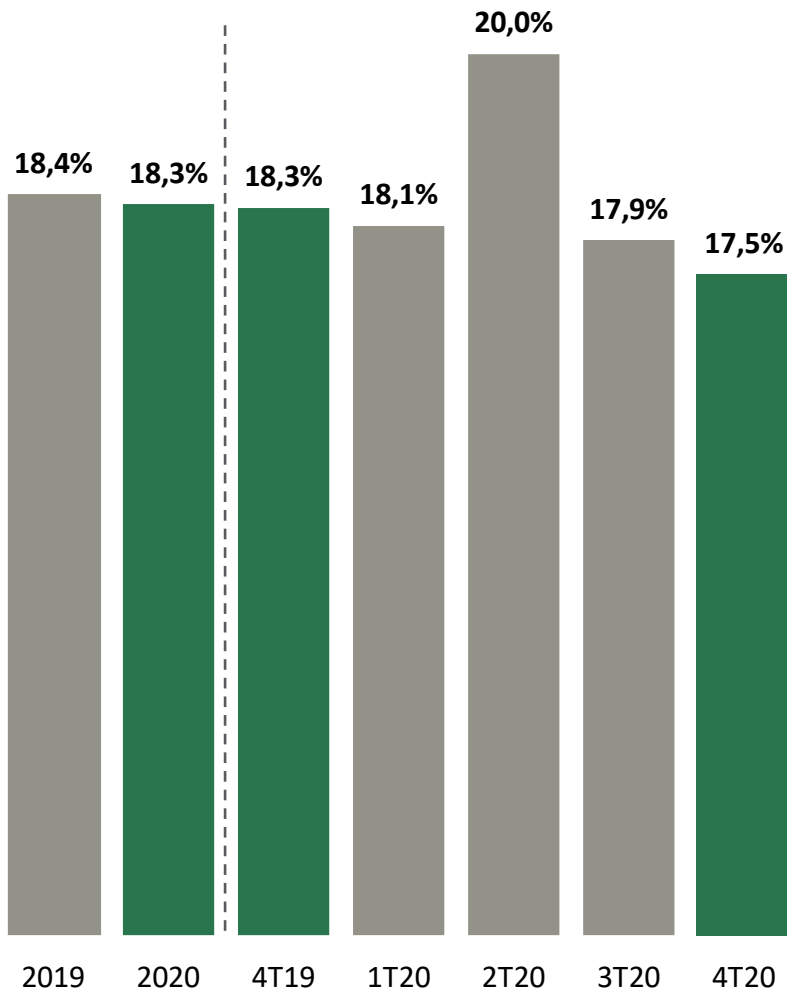


* Ajustado para recebíveis descontados.

Margem de contribuição de lojas caiu 0,3 p.p. devido aos investimentos em margem bruta no ano. Expansão de 0,5 p.p. no 4T20.

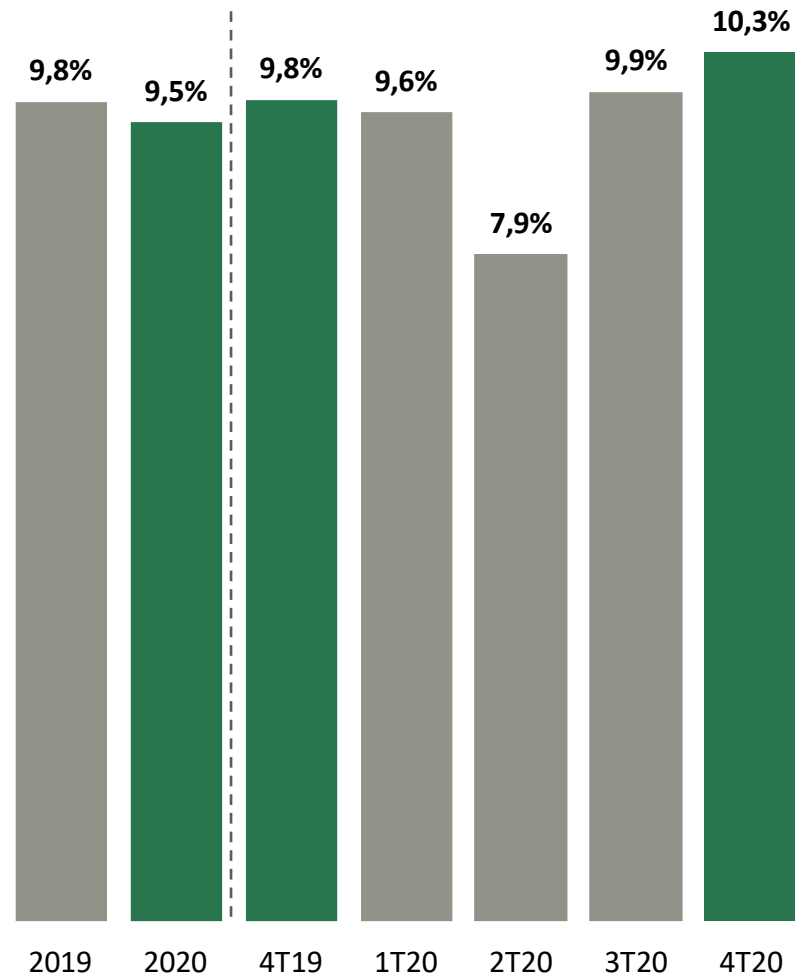
Despesas com Vendas

% da Receita Bruta



Margem de Contribuição

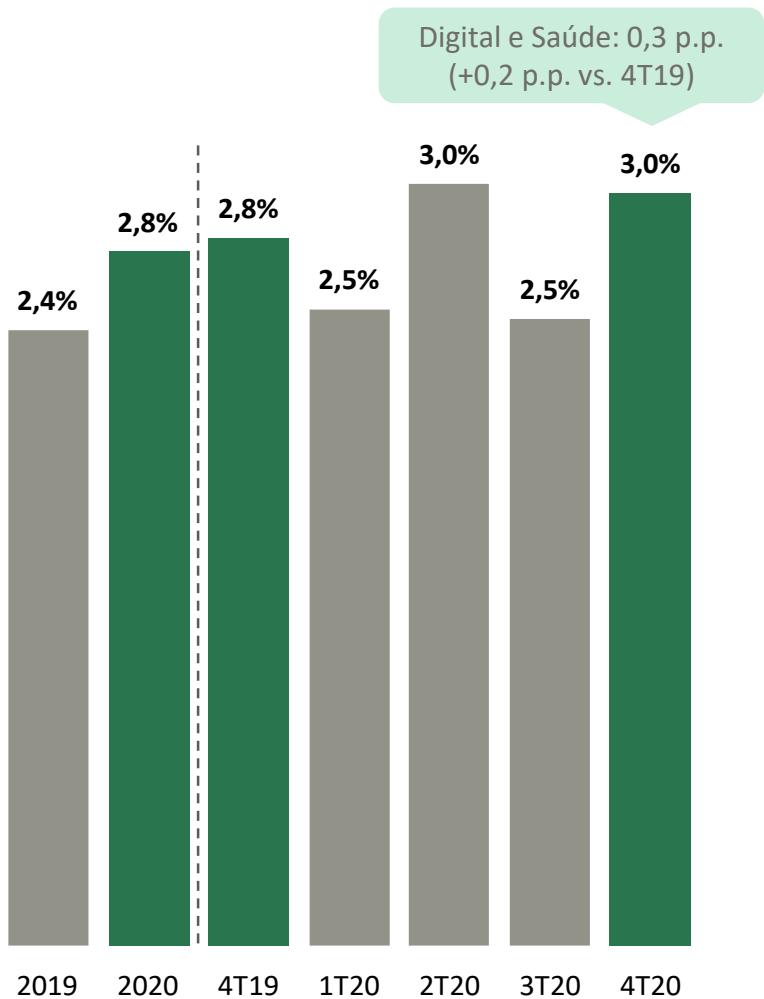
% da Receita Bruta



EBITDA totalizou R\$ 1.429,2 milhões no ano, um crescimento de 6,4% versus 2019, apesar da pressão de 0,4 p.p. em G&A.

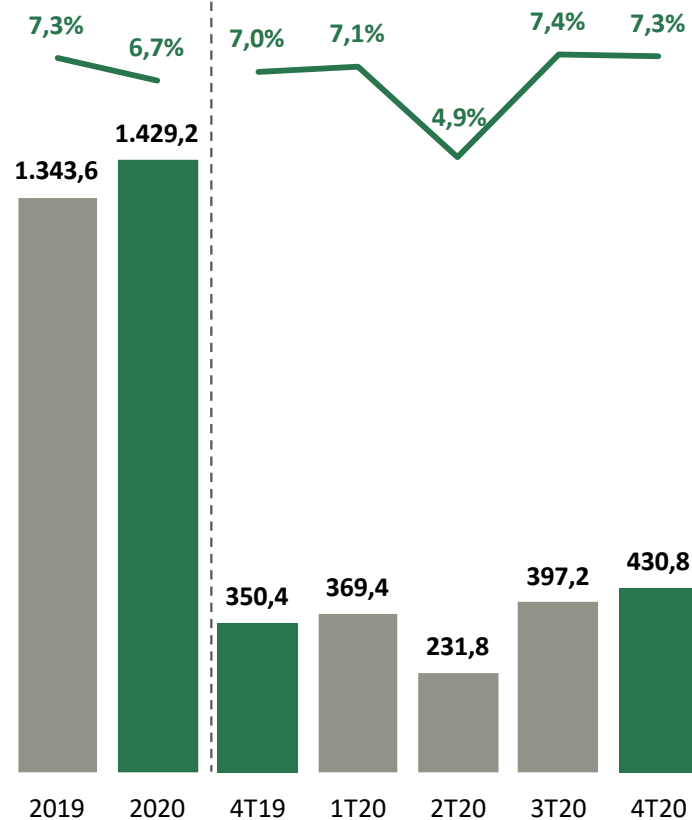
Despesas Gerais & Administrativas

% da Receita Bruta



EBITDA Ajustado

R\$ milhões, % da Receita Bruta



RD Farmácias

- › EBITDA de R\$ 1.414,5 milhões (R\$ 425,3 milhões no 4T20)
- › Margem EBITDA de 7,0% (7,6% no 4T20)

4Bio

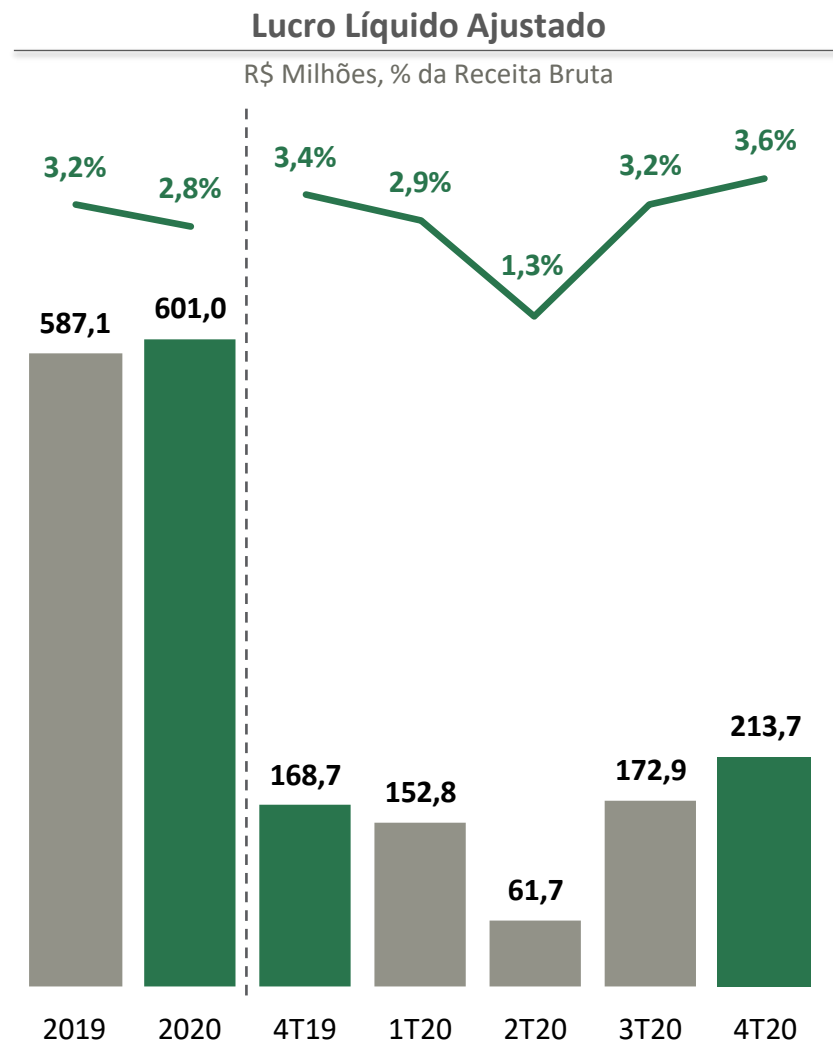
- › EBITDA de R\$ 14,6 milhões (R\$ 5,5 milhões no 4T20)
- › Margem EBITDA de 1,3% (1,9% no 4T20)

Registramos R\$ 32,9 MM em despesas não-recorrentes/não-operacionais, sendo R\$ 25 MM relacionados à doação para apoiar no combate ao COVID-19.

Reconciliação do EBITDA

Reconciliação do EBITDA	1T20	2T20	3T20	4T20	2020
<i>(R\$ milhões)</i>					
Lucro Líquido	145,8	60,2	174,7	198,5	579,3
(+) Imposto de Renda	54,8	10,2	57,4	41,5	164,0
(+) Equivalência Patrimonial	0,0	0,0	4,3	3,6	7,9
(+) Resultado Financeiro	22,4	20,2	22,0	16,7	81,3
EBIT	223,1	90,6	258,4	260,3	832,4
(+) Depreciação e Amortização	135,8	138,9	141,5	147,6	563,8
EBITDA	358,9	229,6	400,0	407,8	1.396,3
(+) Doações		25,9	2,0	1,3	29,3
(+) Gastos com Consultoria, Assessoria e Reestruturação	0,4	8,0	(2,3)	10,0	16,1
(+) Provisão para Perdas de Estoque de exercícios passados	11,5	(0,1)		(0,0)	11,4
(+) Baixa de Ativos	(0,2)	0,2	1,7	4,5	6,2
(+) Perdas de exercícios passados				4,3	4,3
(+) Encerramento de CD			0,7	0,0	0,7
(-) Crédito de INSS, PIS e Cofins de Anos Anteriores		(32,0)	(3,9)		(35,8)
(+) Outras Despesas não recorrentes/não operacionais	(1,3)	0,2	(0,9)	2,8	0,7
Total de Despesas não-recorrentes / não-operacionais	10,5	2,2	(2,8)	23,0	32,9
EBITDA Ajustado	369,4	231,8	397,2	430,8	1.429,2

Lucro Líquido Ajustado de R\$ 601,0 MM em 2020, um crescimento de 2,4% vs. 2019, e R\$ 213,7 milhões no 4T20, um crescimento de 26,7% vs. o 4T19.



Geramos um fluxo de caixa total positivo de R\$ 103,9 milhões em 2020 encerrando o ano com uma alavancagem de 0,6x, 0,1x menor que em 2019.

Fluxo de Caixa	2020	2019	4T20	4T19
<i>(R\$ milhões)</i>				
EBIT Ajustado	865,3	826,3	283,3	217,2
Ajuste a Valor Presente (AVP)	(24,4)	(55,5)	(7,9)	(17,3)
Despesas Não Recorrentes	(32,9)	205,9	(23,0)	(38,5)
Imposto de Renda (34%)	(274,7)	(332,1)	(85,8)	(54,9)
Depreciação	563,8	507,3	147,6	133,3
Outros Ajustes	142,9	31,4	95,2	29,1
Recursos das Operações	1.240,0	1.183,3	409,3	268,9
Ciclo de Caixa*	(256,9)	(418,8)	378,5	(60,4)
Outros Ativos (Passivos)**	(18,8)	(106,5)	(164,8)	(6,3)
Fluxo de Caixa Operacional	964,3	657,9	623,0	202,2
Investimentos	(673,1)	(656,5)	(197,9)	(153,8)
Fluxo de Caixa Livre	291,2	1,5	425,1	48,4
JSCP	(190,5)	(186,6)	(63,4)	(93,0)
IR pago sobre JSCP	(25,0)	(30,5)	(13,1)	(14,1)
Resultado Financeiro***	(56,7)	(67,8)	(9,9)	(6,7)
IR (Benefício fiscal sobre result. fin. e JSCP)	84,9	95,0	19,4	18,9
Fluxo de Caixa Total	103,9	(188,4)	358,0	(46,5)

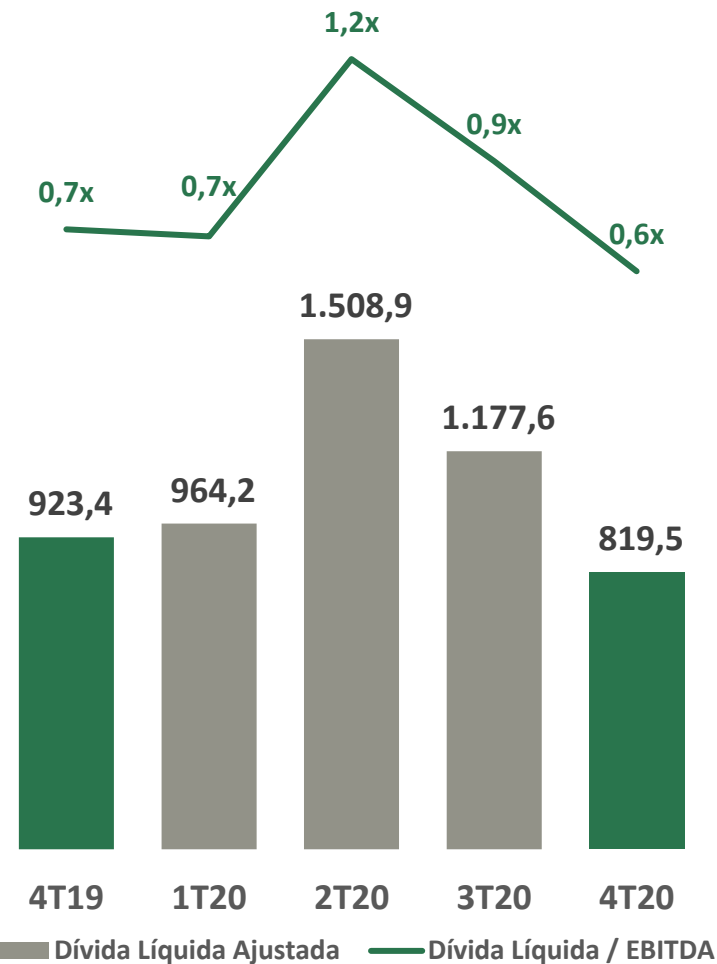
*Inclui ajustes para recebíveis descontados.

**Inclui ajuste de AVP.

***Exclui ajuste de AVP.

Dívida Líquida e Alavancagem Financeira

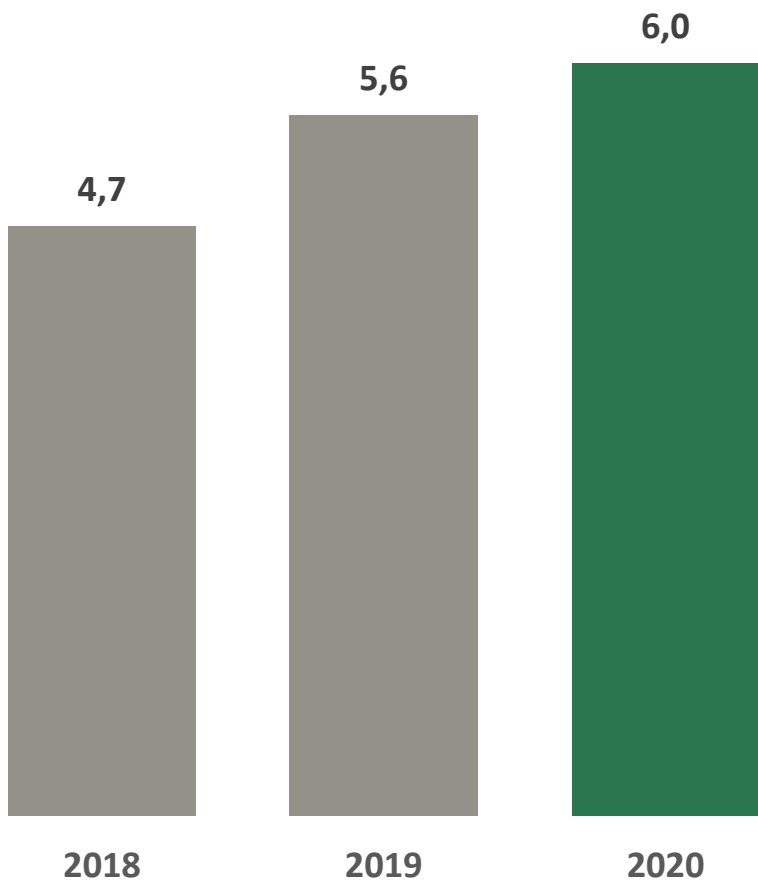
R\$ Milhões, Razão sobre EBITDA Ajustado LTM



O valor total gerado para nossos *stakeholders* foi de R\$ 6,0 bilhões.

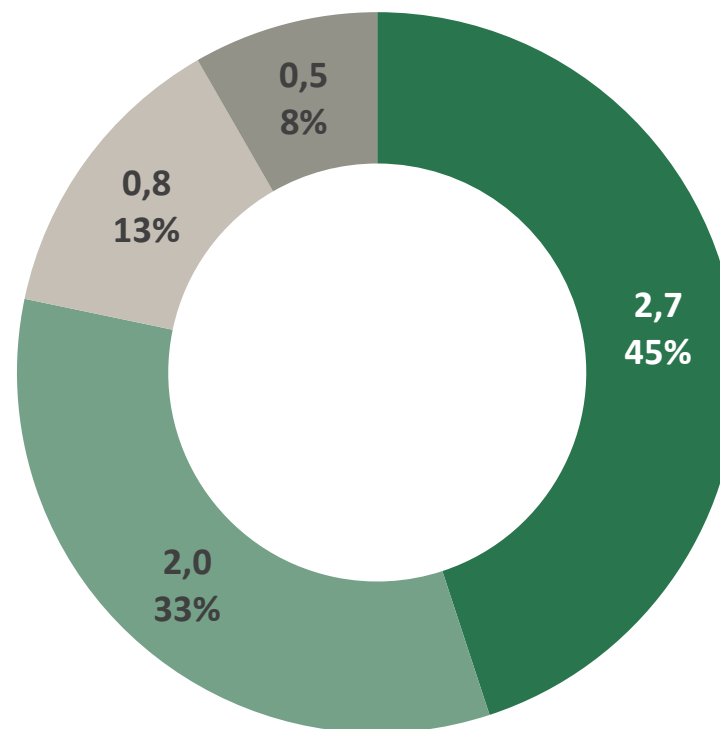
Valor Adicionado Total*

R\$ bilhões



Valor Adicionado por Stakeholder

R\$ bilhões, % do total do ano

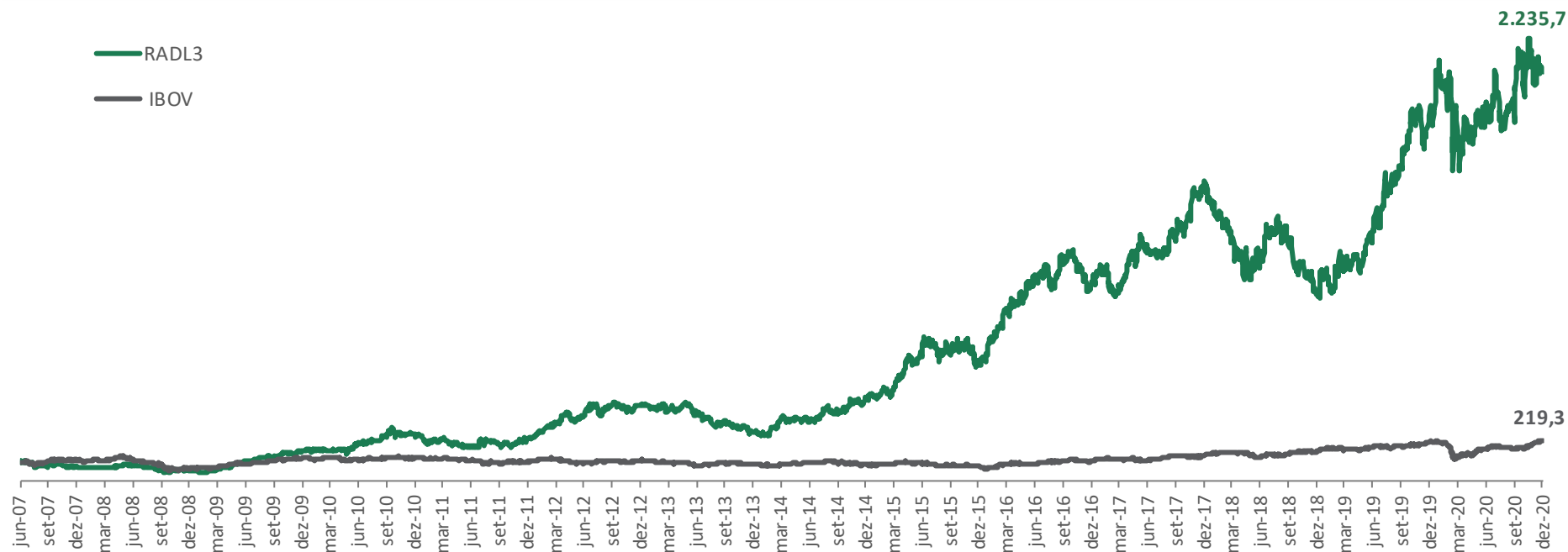


- Impostos, taxas e contribuições
- Pessoal
- Remuneração de terceiros*
- Remuneração de capitais próprios

* Ajustado para despesas efetivas com aluguéis e juros

Ações RADL3 valorizaram 12,1% em 2020, performando 9,2 p.p. acima do IBOVESPA.

Valorização da Ação



Performance em 2020

RADL3: 12,1%
BOVESPA: +2,9%
Alpha: +9,2%
Liquidez Média RADL3: R\$ 178,0 MM

- › Retorno anual médio de 26,2% desde o IPO Drogasil.
- › Retorno anual médio de 24,3% desde o IPO Raia.

- › Realização de desdobramento 1:5 em set/20.
- › Inclusão no índice ICO2 da B3

O que realizamos em 2020

Nos tornamos em um porto seguro para a saúde e bem-estar nas comunidades que atendemos

- › Adotamos protocolos rígidos de segurança para proteger clientes e funcionários em nossas lojas
- › Garantimos a cobertura integral de internações de funcionários pelo COVID-19, bem como 24 mil consultas por eles realizadas via telemedicina junto ao Hospital Israelita Albert Einstein
- › Preservamos todos os postos de trabalho e a remuneração integral dos funcionários afastados
- › Realizamos 1,5 milhões de testes COVID-19 desde maio 2020, dos quais 0,9 milhão somente em 2020
- › Obtivemos NPS recorde em reconhecimento à nossa resposta à pandemia pelos clientes
- › Doamos R\$ 25 milhões a 51 hospitais para ajudar no combate ao COVID-19, deixando um legado permanente

Mitigamos a perda de vendas e margens através do digital, com resultados fortes no 4T20

- › Crescimento de 16,7% nas vendas do 4T20, com lojas maduras crescendo 6,0%, 1,5% acima da inflação
- › R\$ 1,2 bilhões em vendas digitais (5,9% das vendas do varejo), versus R\$ 0,3 bilhão em 2019
- › Cumprimos integralmente o *guidance* de 240 novas lojas e abrimos um novo CD no RS
- › R\$ 103,9 milhões em geração total de caixa, com alavancagem reduzida para 0,6x dívida líquida/EBITDA



Estabelecemos em 2020 uma **Aspiração** única que norteará as nossas estratégias de Negócios e de Sustentabilidade



ASPIRAÇÃO

Ser a empresa que mais promove acesso a uma vida com hábitos saudáveis para os brasileiros até 2030.

RD: Estratégia

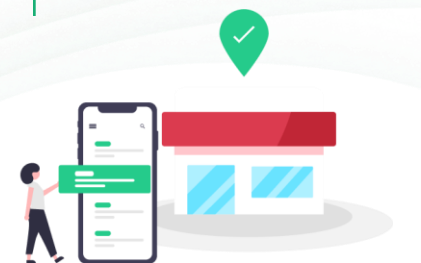

Varejo
Farmacêutico

Cuidar de perto da saúde e bem-estar das pessoas em todos os momentos da vida

Pessoas + Saudáveis (Funcionários, Clientes, Comunidade)

Negócio + Saudável (Diversidade, Educação & Emprego, Inclusão)

Planeta + Saudável (Emissões, Energia, Resíduos)



I Nova Farmácia
(Omnichannel + Health Hub)



II Marketplace de Produtos de Saúde



III Plataforma de Saúde



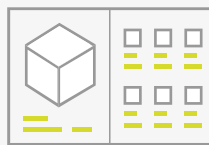
Saúde Integral



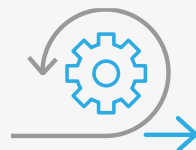
Foco nas pessoas



Cliente no Centro do Negócio



Logística 1P e 3P



Tecnologia, Dados e Organização Ágil



Cultura Digital e Inovadora



RD Ventures

Ambição Sustentabilidade 2030: Ser a empresa que mais promove acesso a uma vida com hábitos saudáveis para os brasileiros.

A RD Ventures está investindo em *start-ups* para acelerar nossa transformação digital e desenvolver nossa Plataforma de Saúde.



› Assinado em 22 de julho de 2020

› Marketplace de farmácias de manipulação

› Desenvolver uma vertical de saúde adjacente ao nosso negócio principal através das lojas e do marketplace da RD

› Time de 35 pessoas

› Participação minoritária com caminhos para controle e aquisição integral



› Assinado em 18 de fevereiro de 2021

› Plataformas digitais para promoção de hábitos saudáveis, com uma base de mais de 31 milhões de clientes

› Acelerar o desenvolvimento da nossa plataforma oferecendo aos clientes promoção de saúde, prevenção, jornadas personalizadas e conteúdos, como alimentação saudável e exercícios

› Time de 41 pessoas

› Aquisição total



› Assinado em 09 de março de 2021

› Solução em *Big Data* para a redução de custos com saúde, através da promoção de saúde e iniciativas de prevenção de doenças, que beneficiaram cerca de 1 milhão de funcionários em ~ 140 empresas

› Desenvolver soluções de promoção de saúde e prevenção para funcionários e beneficiários de empresas e operadoras de saúde, podendo envolver *Univers*, *4Bio* e *tech.fit*

› Time de 57 pessoas

› Controle da empresa, com caminho para aquisição integral



Avançar na digitalização, oferecendo uma experiência de uma empresa verdadeiramente digital

- › A Nova Farmácia continuará como nossa principal prioridade para 2021
- › Lojas continuarão como o principal canal para a aquisição de clientes e adesão ao digital, com CAC muito baixo
- › Nossos novos negócios serão primordialmente digitais, se alimentando da digitalização dos clientes do varejo
- › NPS digital ainda está abaixo das lojas e de empresas *digital-native*; melhoria da experiência é principal objetivo
- › Priorizamos o desenvolvimento de uma cultura digital combinada a uma execução ágil e focada no cliente



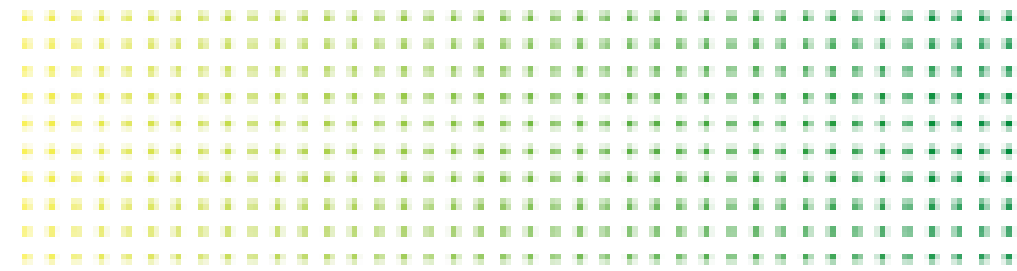
Desenvolver nosso time para suportar a nova estratégia e a execução

- › Atração, retenção e desenvolvimento de pessoas com mentalidade digital e com as competências necessárias
- › Contratação de especialistas externos e incorporação de talentos das *start-ups* adquiridas
- › Apoio no desenvolvimento de novas competências para os nossos colaboradores e na adaptação à nova cultura



Avançar na agenda de Sustentabilidade 2030

- › Melhoria no reporte e na transparência do nosso Relatório Anual e de Sustentabilidade 2020
- › Publicação ainda neste ano dos nossos compromissos e objetivos para 2030



Q&A

sua  Droga Raia



 DROGASIL
& você

